

今日资讯速递

金石期货研究所，2025 年 10 月 28 日

收盘情况

商品期货中涨幅前三的品种为：苹果 2601 涨 3.96%、菜粕 2601 涨 2.39%和铁矿石 2601 涨 1.93%，跌幅前三的品种为：黄金 2512 跌 4.2%、白银 2512 跌 3.32%和合成橡胶 2512 跌 2.17%

农产品市场情况

1、据中国棉花信息网，10 月 27 日中国棉花价格指数 3128B 级 14833 元/吨，较前一日上涨 30 元/吨；2129B 级 15105 元/吨，较前一日上涨 27 元/吨；2227B 级 13013 元/吨，较前一日上涨 30 元/吨；3128B 级新疆机采棉提货价 14520 元/吨，较前一日上涨 20 元/吨。

2、据中国棉花公证检验网，截止 2025 年 10 月 27 日，2025 年棉花年度全国共有 985 家棉花加工企业按照棉花质量检验体制改革方案的要求加工棉花并进行公证检验，全国累计检验 6378658 包，共 144.07 万吨，较前一日增加 8.52 万吨，其中新疆检验量 6320758 包，共 142.77 万吨，较前一日增加 8.44 万吨；内地检验量为 40234 包，共 0.89 万吨。

3、据国家粮油信息中心，截至 10 月 24 日，全国主要油厂进口大豆库存 807 万吨，周环比下降 4 万吨，月环比上升 37 万吨，同比上升 194 万吨，较过去三年均值上升 368 万吨；豆粕库存 105 万吨，周环比上升 9 万吨，月环比下降 12 万吨，同比下降 2 万吨，较过去三年同期均值上升 36 万吨。

4、咨询机构 AgRural 周一表示，截至上周四，巴西 2025/26 年度大豆播种率已经达到预期的 36%。此外，巴西 2025/26 年度一茬玉米的播种面积已达到中南部地区计划种植面积的 55%。

5、据中国饲料行业信息网，今日主产区山东鸡蛋均价 5.79 元/公斤，较昨日价格下跌 0.03；河北鸡蛋均价 5.78 元/公斤，较昨日价格下跌 0.01；广东鸡蛋均价 6.73 元/公斤，与昨日价格持平；北京鸡蛋均价 6.30 元/公斤，与昨日价格持平。

6、据木联数据，本期港口原木出货量继续回升，10 月 20 日-10 月 26 日，中国 7 省 13 港针叶原木日均出库量环比增加 1.9%至 6.44 万方，港口库存顺势下降，截至 10 月 24 日，全国针叶原木库存总量 294 万方，较上周减少 2.74%，创今年 1 月末以来新低。

金属市场情况

1、2025 年 10 月 20 日-10 月 26 日 Mysteel 全球铁矿石发运总量 3388.4 万吨，环比增加 54.8 万吨。澳洲巴西铁矿发运总量 2925.9 万吨，环比增加 100.8 万吨。

2、据 Mysteel 数据，10 月 20 日至 26 日中国 47 港铁矿到港总量 2084.3 万吨，环比减少 592.0 万吨；中国 45 港铁矿到港总量 2029.1 万吨，环比减少 490.3 万吨；北方六港铁矿到港总量 1095.9 万吨，环比减少 107.3 万吨。

3、据 Mysteel 消息，唐山地区因环保要求，计划于 27 日对高炉实施为期 4 天、限产 30%的措施。截至 10 月 24 日，唐山地区钢厂日均铁水产量 39.69 万吨，若按照高炉限产 30%估算，日均铁水产量影响 9.1 万吨，按 4.5 天计算共影响铁水产量 40.95 万吨，涉及建筑钢材钢厂影响有限，其中 TSDH 预计日均影响铁水 0.8 万吨。

4、据 Mysteel，10 月 28 日晨间蒙古国进口炼焦煤市场偏强运行。焦炭二轮提涨昨日全面落地，期货夜盘继续飘红，蒙煤口岸贸易企业报价保持高位，成交仍受限主焦煤缺货情况，叠加近期通关车数不稳，口岸库存降至 207 万吨。现甘其毛都口岸：蒙 5#原煤 1135，蒙 5#精煤 1332，蒙 4#原煤 1100，蒙 3#精煤 1220，1/3 焦原煤 793；河北唐山：蒙 5#精煤 1460；策克口岸：马克 A550，马克西 650，欧斯克 A370，欧斯克 B520，南戈壁 A600，南戈壁 B400，泰拉原煤 850，巴音低硫肥精煤 730，巴音低硫气肥精煤 700；满都拉口岸：主焦精

煤 800，气原煤 570；均为对应提货地结算含税现金价。后续重点关注四季度口岸过货量目标完成情况、国内产地煤矿“查超产”政策影响和钢厂铁水产量对蒙煤贸易的影响。（单位：元/吨）

5、路透调查：预计 2025 年镍市场过剩 19.1 万吨，2026 年过剩 15.65 万吨。预计 LME 镍 2025 年均价 15318 美元/吨，2026 年为 15755 美元/吨，低于 2024 年的 16813 美元/吨。预计 2025 年铜市场短缺 12.4 万吨，2026 年短缺 15 万吨。预计 LME 铜 2025 年均价为 9752 美元/吨，2026 年为 10500 美元/吨，高于 2024 年的 9143 美元/吨。

6、据 Mysteel，10 月 28 日新疆区域工业硅市场报价平稳，盘面上行下，厂家出货心态略有好转。目前新疆通氧 553#硅报价在 8700-8900 元/吨，新疆 421#硅报价在 9000-9200 元/吨。

7、截止 10 月 27 日，全球最大黄金 ETF--SPDR Gold Trust 当前持仓量 1038.92 吨，较上一交易日减少 8.01 吨。全球最大白银 ETF--iShares Silver Trust 前持仓量 15340.79 吨，较上一交易日减少 79.02 吨。

宏观及化工市场情况

1、当地时间 10 月 28 日，中国与东盟在马来西亚首都吉隆坡签署自贸区 3.0 版升级议定书。3.0 版升级议定书在现有中国—东盟自贸协定和《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）基础上，全面拓展新兴领域互利合作，加强标准和规制领域互融互通，促进区域贸易便利化及包容发展。

2、从国家发展改革委了解到，受国际油价下跌影响，国内汽、柴油价格将于 10 月 27 日 24 时下调，每吨分别下调 265 元和 255 元，全国平均来看，92 号汽油、95 号汽油、0 号柴油每升分别降 0.21、0.22、0.22 元。用 92 号汽油加满 50 升油箱将少花 10.5 元。

3、伊拉克石油部长周一在一场石油会议上表示，伊拉克正就其欧佩克的配额展开谈判，目标是在其每日 550 万桶的可用产能范围内进行重新评审。他补充称，尽管伊拉克具备更高的产能，但仍一直遵守当前每日 440 万桶的欧佩克配额。

4、10月27日，国内不同地区尿素出厂价存在一定差异。山西天泽小颗粒尿素价格为1540元/吨，大颗粒为1630元/吨；华鲁德州小颗粒尿素价格是1590元/吨，大颗粒达1780元/吨；江苏灵谷小颗粒尿素价格为1640元/吨，大颗粒为1750元/吨；河北田原化工小颗粒尿素价格为1570元/吨，大颗粒为1780元/吨。整体国内价格在止跌后开启小幅上扬模式，而国际尿素市场则以震荡下调为主，中国散装小颗粒离岸价在370.01~380.01美元/吨，下调10元/吨；大颗粒港口离岸价在380.01~390.01美元/吨，下调5~10美元/吨。

5、据绸都网，产销方面，近日下游用户集中补仓后，询盘意愿减弱，涤纶长丝市场交投清淡，产销率下滑。聚酯平均产销在46.1%。库存方面，聚酯市场整体库存集中在14-24天；具体产品方面，其中POY库存至14-23天，FDY库存至12-22天附近，而DTY库存则至13-25天左右。

6、中国央行今日开展4753亿元7天逆回购操作，因今日有1595亿元7天期逆回购到期，当日实现净投放3158亿元，操作利率为1.40%，与此前持平。

免责声明：本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述品种的操作依据，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。